

CAI  
ENR  
CSE

# News Release

Immediate release

Ottawa, February 15, 1995  
95-013

## **ANNUAL TAX EXPENDITURE REPORT RELEASED**

The Department of Finance today released its annual report on tax expenditures including, for the first time, estimates of tax expenditures for the Goods and Services Tax (GST). Entitled *Government of Canada: Tax Expenditures*, the report's estimates cover the taxation years 1991 and 1992 for personal tax expenditures while those for corporate tax expenditures are for 1990 and 1991. The estimates for GST are for 1991 and 1992.

Tax expenditures are special provisions which result in reductions in tax revenues. Typically they take the form of exclusions, deductions, credits and deferrals. They can be viewed as alternatives to direct expenditures for achieving government policy objectives.

It is important to recognize that reasonable differences of opinion can exist as to what constitutes a tax expenditure. The approach to defining a tax expenditure in the report is a broad one. It defines a "benchmark" tax structure which does not contain any preferential tax provisions; tax expenditures are then defined as departures from this benchmark.

The figures presented in the report are estimates of the tax revenues forgone due to the existence of the various tax expenditures. However, care should be taken not simply to assume that the elimination of a given tax expenditure would yield the full estimated amount shown in the report. As pages 12 through 17 of the document explain, the actual yield would depend upon a number of factors including, for example, taxpayers' responses to the change.

---

### For further information:

George Kuo  
Sales Tax Div.  
(613) 943-0747

Jack Jung  
Business Income Tax Div.  
(613) 992-7162

Carole Vincent  
Personal Income Tax Div.  
(613) 992-8708



Government  
of Canada

Gouvernement  
du Canada

Canada

# Communiqué

Diffusion immédiate

Ottawa, le 15 février 1995  
95-013

## **PUBLICATION DU RAPPORT ANNUEL SUR LES DÉPENSES FISCALES**

Le ministère des Finances a rendu public aujourd'hui son rapport annuel sur les dépenses fiscales incluant, pour la première fois, des estimations des dépenses fiscales liées à la taxe sur les produits et services (TPS). Intitulé *Gouvernement du Canada - Dépenses fiscales*, les estimations fournies dans le rapport ont trait aux années d'imposition 1991 et 1992 en ce qui concerne les dépenses fiscales liées à l'impôt sur le revenu des particuliers, et aux années d'imposition 1990 et 1991 pour l'impôt des sociétés. Les estimations concernant la TPS visent les années d'imposition 1991 et 1992.

Les dépenses fiscales sont des dispositions spéciales se traduisant par des réductions des recettes fiscales. Elles prennent généralement la forme d'exclusions, de déductions, de crédits ou de reports d'impôt. On peut considérer qu'elles constituent des solutions de rechange à l'engagement de dépenses directes pour atteindre les objectifs stratégiques de l'État.

Il importe de souligner que des différences d'opinion existent quant à la définition d'une dépense fiscale. Aux fins de ce rapport, les dépenses fiscales s'emploient dans un sens large. Elles sont définies par rapport à une structure de référence qui ne comprend aucune mesure préférentielle. Toute disposition qui s'écarte de cette structure de référence donne lieu à une dépense fiscale.

Les données présentées dans ce rapport sont des estimations du montant dont les recettes fiscales sont réduites du fait de l'existence de diverses dépenses fiscales. Toutefois, on devra se garder de présumer que l'élimination d'une dépense fiscale générera nécessairement la totalité du montant de recettes indiqué dans le rapport. Pour les raisons décrites aux pages 14 à 19 du rapport, le rendement effectif serait fonction d'un certain nombre de facteurs comprenant, notamment, la réaction des contribuables aux diverses modifications.

---

Pour de plus amples renseignements :

George Kuo  
Div. de la taxe de vente  
(613) 943-0747

Jack Jung  
Div. de l'impôt des entreprises  
(613) 992-7162

Carole Vincent  
Div. de l'impôt des particuliers  
(613) 992-8708



Gouvernement  
du Canada

Government  
of Canada

**Canada**